



**VALORA EFFEKTEN HANDEL AG**

Das Magazin für unnotierte  
deutsche Wertpapiere

24.05.2018 - Nr. 44

**VALORA AG:** - Ad-hoc-Mitteilung sowie Zwischenmitteilung:  
Ungeprüfte Zahlen zum 1. Quartal 2018  
- Auszug aus der Kursliste

**ZWEITFONDSMARKT:** Auszug aus der Kursliste



841,50  
13,50  
459,00  
0,02  
0,05  
8150,00  
2800,00  
0,07  
81,90

50,00  
4,00  
0,00  
10000,00  
0,00  
1,00  
10000,00  
10,00  
0,00

640,00  
8150,00  
8150,00  
39,00  
3960,00  
0,15  
4000,00  
99,00  
8150,00

**aktuell**

[www.valora.de](http://www.valora.de)

## **Ad-hoc-Mitteilung sowie Zwischenmitteilung**

Stand: 17.04.2018

### **VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Ettlingen**

(Aktie: WKN 760 010 / ISIN DE0007600108)

#### **Ungeprüfte Umsatz- und Ergebniszahlen zum 1. Quartal 2018**

Mit einem Quartalsergebnis von rund 39 TEUR (Vj. 44 TEUR) und einem Wertpapierumsatz von 2,2 Mio. EUR (Vorjahr 1,2 Mio. EUR) liegen wir aktuell über unserer Planung. Dennoch sehen wir von einer Anhebung der Gesamtplanzahlen ab. Denn zum Einen muss beachtet werden, dass Ergebnis und Umsatz mehrheitlich durch nicht vorhersehbare Sondereffekte aus dem Bereich "Kaufangebote" und "Paketgeschäfte" getragen werden, zum Anderen das Basisgeschäft "Handel mit nicht börsennotierten Wertpapieren" aber nach wie vor leider schwach läuft. Darüber hinaus erwarten wir im Laufe des Geschäftsjahres weitere beträchtliche Rechtsanwalts- und Gerichtskosten um die Angriffe einer Aktionärsgruppe abzuwehren. Im 1. Quartal des Jahres 2018 sind diesbezüglich bereits runde 30 TEUR an Kostenaufwand zu verzeichnen.

Bei der Betrachtung des Wertpapierbestandes zum 31.03.2018 kommt es zu stichtagsbezogenen saldierten Abschreibungen in Höhe von rund 31 TEUR (Vj. 35 TEUR Zuschreibungen).

Der gesamte Wertansatz des börsennotierten und nicht börsennotierten Wertpapierbestandes inklusive des Feinsilbergewichtskontos beläuft sich zum 31.03.2018 auf ca. 2,0 Mio. EUR (Vj. 1,7 Mio. EUR). Der vorhandene Liquiditätsbestand in Höhe von rund 1,0 Mio. EUR (Vj. 1,0 Mio. EUR) soll auch in der Zukunft unsere voll umfängliche Handlungsfähigkeit und Unabhängigkeit von Banken absichern.

#### **Beteiligungen ab 100 TEUR je Position**

Bei den Beteiligungen ab 100.000 EUR befinden sich stichtagsbezogen die Albis AG, die Allg. Gold- & Silberscheideanstalt AG, die Freenet AG, die Godewind Immobilien AG, die Maternus Kliniken AG sowie die MK-Kliniken AG im Bestand. Zudem verfügen wir nach wie vor über einen Lieferanspruch von 400 kg Silber gegenüber der Allg. Gold- & Silberscheideanstalt AG, Pforzheim. Die jeweiligen Beteiligungen haben eine Höhe von max. 20% des haftenden Eigenkapitals in Höhe von 2.602 TEUR (31.12.2017).

#### **Perspektiven 2018**

Für 2018 planen wir unverändert Umsätze im Bereich von 4-5 Mio. EUR und einen Jahresüberschuss in Höhe von ca. 100.000 EUR vor eventueller Zuführung zum "Fonds für allgemeine Bankrisiken". Wie erläutert zeigt die Entwicklung der Umsätze eine Verlagerung des Schwerpunktes vom Basisgeschäft "Handel mit nicht börsennotierten Wertpapieren" hin zu den Geschäftsfeldern „Abwicklung von öffentlichen Kaufangeboten im Kundenauftrag“ und zu „Paketgeschäften“. Daher werden die Anzahl der öffentlichen Kaufangebote über unser Haus, die Wertentwicklung unserer Beteiligungspositionen und die aktuell nicht kalkulierbaren Kosten für die Rechtsberatung eine wichtige Rolle bei der Erreichung der Planzahlen spielen.

Liquiditätsrisiken sind aufgrund der hohen Eigenkapitalfinanzierung für das Geschäftsjahr 2018 nicht erkennbar.

Klaus Helffenstein – Vorstand

#### Werbeinformation / Kundeninformation

Impressum: „VEH-Aktuell“ ist das Mitteilungs- und Informationsblatt für Interessierte an unnotierten Wertpapieren sowie für Kunden und Aktionäre der VALORA EFFEKTEN HANDEL AG. Verteilung: kostenlos  
Verantwortlich für den Inhalt: VEH AG

Alle Angaben beruhen auf sorgfältigen Recherchen, eine Gewähr kann jedoch nicht übernommen werden. Wir weisen darauf hin, dass gem. WpHG die Angaben und Informationen keine Anlageberatung darstellen, sondern lediglich als Hilfestellung zur selbstständigen Entscheidungsfindung des Anlegers dienen.

VALORA EFFEKTEN HANDEL AG, Postfach 912, 76263 Ettlingen Tel.: 07243/90002, Fax: 07243/90004, Internet: <http://valora.de>, e-Mail: [info@valora.de](mailto:info@valora.de), Kurslieferant für [www.finanztreff.de](http://www.finanztreff.de), [www.finanznachrichten.de](http://www.finanznachrichten.de), [www.ftor.de](http://www.ftor.de), [www.finanznavigator.de](http://www.finanznavigator.de), [www.ariva.de](http://www.ariva.de), [www.wallstreetonline.de](http://www.wallstreetonline.de), vwd Börsenplatz „VALORA“, REUTERS-Seiten „VEHKURSE“ und Deutsche Börse AG WSS Batch Kursdienste Quelle „GDQ“.

ISIN	Nennwert	Aktie	Branche	Geldkurs/St.	Briefkurs/St.
DE0007472458	170,24 EUR	AG " EMS "	Schifffahrt	1.890,00/2	2.100,00T
DE0008204504	100 EUR	AG Norden-Frisia	Schifffahrt	3.015,00/6	5.060,00/1
DE0005158000	26 EUR	Bahnhofplatz AG	Immobilien	223,20/250	330,00/28
DE0007220782	1 EUR	Bellevue KGaA / vorm. MAGIX AG	Internet, Software und IT	5,70/1.200	6,83/400
DE000A13SXG9	3 EUR	C. Bechstein AG	Musikinstrumente	16,20/30	18,00T
DE0005274005	1 EUR	Carl Schlenk AG	Metall	1.007,00/5	1.050,00T
DE0005015606	3,58 EUR	Cloppenburg SE	Autohandel	9,98/125	18,90/40
DE0005087407	1 EUR	CODIXX AG	Informationstechnologie	2,70/3.500	3,50/860
GB00B06ZX541	0,10 GBP	DNick Holding plc	Nickel	3,20/2.382	4,00/805
DE0005528301	26 EUR	docpharm KGaA	Arzneimittelvertrieb	11,00T	18,00/866
DE0005589006	1 EUR	ERLUS AG	Bau / Dachziegel	40,50/200	45,00T
DE0007059008	125 EUR	Gebrüder Rödgers	Filzfabrik	481,50/1	528,00T
DE0006204001	26 EUR	Industriehof AG	Immobilien	230,00/55	363,00/44
DE0005266209	1,50 EUR	Informica AG	Internet, Software und IT	1,52/1.000	1,60T
DE000A1E8H38	1 EUR	ISARIA WOHNBAU AG	Wohnungsbau	1,98/2.000	2,20T
DE000A1JKDU8	- EUR	KOCH Automobile	Handel mit Kfz.	0,50/1.000	1,05/2.094
DE0005396600	1 EUR	Kramer AG, St.	Garten-und Landschaftsbau	1,26/100	1,40T
DE0005396634	1 EUR	Kramer AG, Vorz.	Garten-und Landschaftsbau	1,09/1.004	1,22T
DE0005878763	1 EUR	Leonardo Venture KGaA	Venture Capital	1,19/5.000	2,63/700
DE000A0JELZ5	1 EUR	MATICA Techn. AG	Technologie	0,99T	1,05T
DE000A1TNRR7	2,56 EUR	MK-Kliniken AG	Seniorenheimbetreiber	14,00/1.500	15,75/100
DE000A2E4176	1 EUR	Mr. Wash AG	Waschanlagenbetreiber	58,50/8	69,30T
DE0008081506	3 EUR	Nationalbank Essen AG	Bank	37,50T	41,25/150
DE0006858400	1 EUR	Naturstrom AG	Energie	35,64/10	44,11/650
DE000A0Z2318	1 EUR	OMS Online Marketing Sol. AG	Internet	7,00T	7,35/530
CH0006328758	1 EUR	Pelikan Holding AG	Konsumgüter	15,20/1.000	16,00T
DE0005588008	1 EUR	Pilkington AG	Glasherstellung	390,00/100	415,00T
DE0006924202	1 EUR	Piper Deutschland AG	Flugzeuge	4,04/300	4,25T
DE0007306003	1 EUR	Schlossgartenbau AG	Immobilien	450,00/48	530,00T
DE0005906705	25,625 EUR	St.-Gobain Isover	Mineralwolle, Hartschäume	148,50/100	225,50/69
DE0006288632	3,84 EUR	Süwag Energie AG	Energieversorger	40,50/16	44,55/2.947
DE0006873805	1 EUR	Synaxon AG	IT	4,33/2.000	5,24/850
DE0007499303	1 EUR	Triplan AG	Engineering Services	1,08/7.500	1,20T
DE0005226476	1 EUR	Unit. Limousines	Chauffeur & Limousinen-Serv.	0,81/1.000	2,82/5.000
DE0005266407	6,80 EUR	wind 7 AG	Windkraft/Ern. Energie	4,90T	5,25/660
DE0007763401	1 EUR	WKV AG, Namen	Wasserkraft	11,83/22	11,55/51
DE0007763435	1 EUR	WKV AG, Vorzüge	Wasserkraft	7,32/150	9,14/834
DE0008405028	2,60 EUR	Württemb. Lebensv. AG, Namen	Versicherung	13,49/500	14,20T

## Auszug unserer aktuellen Fonds Kauf- und Verkaufsangebote

(Alle Kurse in EUR, alle Angaben ohne Gewähr, Stand 24.05.2018)

Fondsname	Segment / Währung	Geld-Kurs / Nominal	Brief-Kurs / Nominal
ARCAP Columbus Immo. 5 Jena Winzerl.	Immobilien / EUR		11,00 % / 40.903,35
BBV - Fonds 9	Immobilien / EUR	17,50 % / 100.000,00	
BVT - Ertragswertfonds Nr. 1	Immobilien / EUR	45,50 % / 100.000,00	
BVT	Portfolio / EUR		76,00 % / 19.200,00
ConRendit - Container-Fonds 4	Leasing / EUR	29,50 / 40.000,00	
DB Containerfonds	Transport / USD		60,50 % / 20.000,00
DePfa Wohnpark Stralau VII GbR	Immobilien / EUR		71,00 % / 25.564,59
DG - Anlage Fonds 46 - Günzburg, Magdeburg	Immobilien / EUR		86,00 % / 5.112,92
Doric Asset Finance - Flugzeugfonds	Leasing / EUR		74,50 % / 10.000,00
Doric Asset Finance - GENO Bioenergie 1	Energie / EUR	37,00 % auf Anfrage	110,00 % / 33.000,00
Dr. Görlich - BbK 4	Immobilien / EUR		22,00 % / 20.451,00
Dr. Görlich - Mega 4	Immobilien / EUR		11,00 % / 15.382,86
Dr. Peters - Fonds 104 Teckay Spirit	Schiffe / EUR	25,00 % / 100.000,00	
Dr. Peters - Fonds 108 VLCC Ashna	Schiffe / EUR	14,00 % / 40.000,00	
Dr. Peters - Fonds 131 Flugzeugfonds 6 & 7	Leasing / USD		80,00 % / 10.000,00
EBV - Windpark Wangenheim (Hochheim)	Energie / EUR	52,50 % / 25.564,59	
EEH - MS BBC Togo	Schiffe / EUR		16,50 % / 35.000,00
EREM European Ren. Energy Man. 6 German Wind	Energie / EUR		55,00 % / 10.000,00
FHH - MS Andes - MS Austral - MS Johannesburg	Schiffe / EUR		53,50 % / 100.000,00
HCI - Svenja 1065	Schiffe / EUR		16,50 % / 30.000,00
HGA - Hamburg Cottbus Fonds	Immobilien / EUR	14,85 % / 30.000	
HPC - US Life 1	LV / USD	4,50 % / 24.194,00	22,00 % / 24.194,00
IBV - Alexanderhaus	Immobilien / EUR	72,00 % / 30.000,00	
IVG - Euroselect 11	Immobilien / EUR	36,00 % / 100.000,00	
Immobilienfonds Nr. 71 Bau- u. Hobbymarkt	Immobilien / EUR		36,50 % / 15.338,76
IMMAC - Pflegezentrum Mittenwald	Immobilien / EUR		99,00 % / 30.000,00
Immobilienfonds Nr. 71 Bau- u. Hobbymarkt	Immobilien / EUR		36,50 % / 15.338,76
KapHag - Fonds 41 BIC Berlin / 2. Tranche	Immobilien / EUR	17,00 % / 225.000,00	
KapHag - Renditefonds 57	Immobilien / EUR	24,50 % / 51.129,19	
KGAL - Alcas 214 SeaClass 11	Schiffe / USD		16,50 % / 15.000,00
Lloyd - Schiffsportfolio	Schiffe / USD		4,50 % / 25.000,00
OBA ZWEI Geschl. Immo. u. Anl.fonds GmbH & Co.	Immobilien / EUR		99,00 % / 10.300,00
S.A.G. - Solarstrompark Gut Erlasee	Energie / EUR		104,50 % / 10.000,00
Sartoriusmühle Hersbruck GbR mbH	Immobilien / EUR		60,50 % / 25.000,00
WGS / GVV Stuttgart Filderstadt Nr. 38	Immobilien / EUR		44,00 % / 23.506,64